



Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2020

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00568
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	31,3
Data pierwszej wyceny	2015-02-11

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%
Opłata za zarządzanie	2,5%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	0,6
3 miesiące	6,1
Od początku roku	-0,6
Rok	-0,6
3 lata zannualizow.	1,1
5 lat zannualizow.	2,8

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2016	4,3
2017	6,3
2018	-6,9
2019	11,8

Ostatnia aktualizacja

na 2020-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 11,03 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne dające ekspozycję głównie na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek a także w formie dochodów z instrumentów pochodnych na różnych rynkach globalnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2020-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	56,6 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	43,4 %
Liczba instr. akcyjnych	1 884
Liczba instr. dłużnych	4 299

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	28,5
Francja	11,2
Wielka Brytania	8,8
Niemcy	6,0
Włochy	4,2
Szwajcaria	3,0
Kanada	2,9
Hiszpania	2,9
Japonia	1,9
Luksemburg	1,7
Holandia	1,6
Australia	1,4
Meksyk	1,1
Brazylia	1,0
Irlandia	1,0

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME - I2 USD	15,3
AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME I2 USD	15,1
PARTNERS GROUP LISTED INVESTMENTS SICAV - LISTED INFRA. USD I	14,8
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY TARGET INCOME I2 USD	10,8
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SUSTAINABLE INCOME - I2 EUR	10,6
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	10,4
ISHARES III PLC - MSCI EUROPE UCITS ETF EUR	5,8
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	5,1
ISHARES III PLC - CORE MSCI WORLD UCITS ETF - USD	0,9

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Poniżej dane portfelowe na: 2020-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Artykuły przemysłowe	10,4
Usługi użyteczności publicznej	8,3
Usługi finansowe	5,6
Energetyka	5,5
Ochrona zdrowia	4,4
Materiały podstawowe	3,8
Nieruchomości	3,4
Sektor konsumpcyjny procykliczny	3,1
Usługi komunikacyjne	2,9
Technologie	2,7
Sektor konsumpcyjny defensywny	2,7
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	1,8

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Vinci SA	Artykuły przemysłowe	FR	1,4
Total SE	Energetyka	FR	1,0
Enel SpA	Usługi użyteczności publicznej	IT	0,9
Roche Holding AG	Ochrona zdrowia	CH	0,9
National Grid PLC	Usługi użyteczności publicznej	GB	0,8
Sanofi SA	Ochrona zdrowia	FR	0,7
AXA SA	Usługi finansowe	FR	0,7
American Water Works	Usługi użyteczności publicznej	US	0,7
Rio Tinto PLC	Materiały podstawowe	GB	0,6
GlaxoSmithKline PLC	Ochrona zdrowia	GB	0,6

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	10,3
Instrumenty dłużne agencji rządowych	7,3
Rządowe papiery wartościowe	7,0
Papiery typu ABS	1,9
Obligacje zamienne	0,9
Kredyty bankowe	0,3
Papiery komercyjne typu MBS	0,3
Działalność ponadnarodowa	0,2
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,1
Obligacje zabezpieczone	0,1
Obligacje komunalne	0,0
Obligacje przychodowe	0,0

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	1,6
Federal National Mortgage Association 2.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,7
Federal National Mortgage Association 3%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,6
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,6
United States Treasury Bonds 7.62%	Rządowe papiery wartościowe	US	0,5

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343).

Komentarz

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
- 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- 5) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- 6) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 2) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
- 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Subfundusz Pekao Alternatywny - Globalnego Dochodu jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych mogących inwestować głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w związku z powyższym wartość aktywów netto subfunduszu może charakteryzować się większą zmiennością.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie od pierwszej wyceny.

Nota prawna

Niniejszy materiał został sporządzony w celu informacyjnym.

Nie należy go traktować jako oferty funduszy inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego. Prezentowane w niniejszym materiale dane, stanowiące opracowanie własne Pekao TFI S.A. (PTFI), są wynikiem inwestycyjnym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu/subfunduszu. Wyniki przedstawione w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Uczestnictwo w funduszu/subfunduszu wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie, których wysokość jest podana w prospektach informacyjnych i tabelach opłat. Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny. Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KII) funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PTFI, informacje dla Klienta AFL, jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze, zwięzły opis praw uczestników oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabelę opłat dostępne są w jęz. polskim u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie www.pekaotfi.pl

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany Fundusz jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Inwestowanie w fundusze wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik Funduszu powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz KII.

Pekao TFI S.A. z siedzibą w Warszawie 02-674, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.